

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

## **1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

### **Antecedentes y Descripción del Negocio:**

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en la ciudad de Quito de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, fue fundada el 24 de septiembre de 1973. El objeto social de la Compañía está relacionado principalmente con la elaboración y comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos y afines.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, es una empresa dedicada a la elaboración de medicinas de uso humano, manufactura directamente una amplia gama de medicamentos odontológicos y médicos con los más altos estándares de calidad y bajo Normas de Buenas Prácticas de Manufactura (BMP), lo que les ha permitido, en el transcurso de los años de funcionamiento, garantizar la calidad, eficacia y seguridad de los mismos. Muchos de los productos de la Compañía son líderes en el mercado nacional y se exportan desde Ecuador a otros países de la región.

**LABORATORIO FARMACEUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, también representa y distribuye productos odontológicos de reconocidas empresas internacionales, como: Curaden A. G. de Suiza y PHB Estados Unidos.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Estado de Cumplimientos**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016. Aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

## **2.2 Bases de Preparación**

Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y el equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior de tres meses.

## **2.4 Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función a un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar incluyen los montos adeudados por los clientes nacionales (93%) y exportaciones (7%) por la mercadería vendida en el curso normal del negocio, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Las ventas a clientes son financiadas directamente por la Compañía, no generan ningún tipo de interés y tienen un plazo promedio de 70 días, sin embargo se observa una antigüedad de la cartera superior a dichos plazos no significativa.

La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irre recuperables.

En el rubro otras cuentas por cobrar se incluyen ciertos gastos anticipados los cuales se registran en los resultados por el plazo de un año a partir del servicio recibido, esperando devengarse en el año siguiente, también incluyen ciertos préstamos a terceros que esperan recuperarse en el corto plazo.

La normativa hace la salvedad de que, si la diferencia entre el valor nominal o el valor justo del activo financiero no es significativa, se puede utilizar el valor nominal.

## **2.5 Inventarios**

Las existencias de **LAMOSAN CÍA. LTDA.**, están constituidas por:

**Materias Primas, Productos en Proceso y Productos Terminados** que se encuentran registradas al costo promedio de adquisición, los mismos que no exceden el valor neto de realización.

El costo de la materia prima incluye el precio de compra más los costos directos necesarios para dejarlas disponibles para el uso.

**Importaciones en tránsito** que se encuentran registradas al valor de adquisición.

## **2.6 Propiedad Planta y Equipo**

Las propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los costos de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos por reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se producen.

La política de valoración de activos que la empresa ha decidido adoptar, es la revalorización como costo atribuido, de Edificios y Terrenos, en la primera conversión y en adelante una revalorización cada tres años.

### **Método de depreciación y vida útil**

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

(Ver en página siguiente)

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

| <b>ACTIVO</b>                       | <b>Años de<br/>Vida<br/>Útil</b> | <b>Porcentaje<br/>de<br/>Depreciación</b> |
|-------------------------------------|----------------------------------|---|
| Edificios Planta Industrial         | 33                               | 3.03%                                     |
| Construcción Anexa Terreno Calacali | 69                               | 1.44%                                     |
| Oficinas Administración Quito       | 20                               | 5%  |
| Instalaciones                       | 10                               | 10%                                       |
| Maquinarias y equipos de producción | 10                               | 10%                                       |
| Muebles y enseres                   | 10                               | 10%                                       |
| Vehículos                           | 5                                | 20%                                       |
| Equipos de computación              | 3                                | 33%                                       |

### **Retiro o venta de propiedad, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **2.7 Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable, no generan ningún tipo de interés, por considerarse transacciones de corto plazo.

### **2.8 Pasivo por Impuesto Corriente**

El gasto por Impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 22% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio cuando las utilidades son reinvertidas en la compañía, la tarifa impositiva disminuye a 12%.

### **2.9 Obligaciones con Instituciones Financieras**

Representa los préstamos bancarios recibidos para el financiamiento de activos.

Los vencimientos de estos préstamos están entre los 6 y 36 meses. Se encuentran registrados a valor nominal y devengan intereses a una tasa anual vigente en el mercado, que son reconocidos como gasto financiero.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

Los costos menores incurridos al momento de obtener el financiamiento son reconocidos como gasto en el momento en que se producen.

Estos préstamos están garantizados con prendas sobre los activos.

Se registran al pasivo corriente las obligaciones que se vencerán en un periodo de 12 meses y al largo plazo el vencimiento mayor a este periodo.

## **2.10 Beneficios a Empleados**

### **a) Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio**

El cálculo del beneficio de la jubilación patronal de la Compañía se registra mediante una provisión que es contabilizada como gasto del período, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente, debidamente calificado.

### **b) Participación a Trabajadores**

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales.

## **2.11 Costo y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

## **2.12 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

En la aplicación de políticas de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

***Deterioro de Activos***

A la fecha del cierre de cada período o en aquella fecha que se considere necesario, se analizara el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro, en el caso de existir algún indicio se realizara una estimación del importe recuperable del activo.

**LAMOSAN CÍA. LTDA.**, para el período 2016 no ha reconocido pérdidas por el deterioro en sus activos.

***Vida útil de propiedad, planta y equipo***

La Compañía realizará el registro contable de esta cuenta basándose en la vida útil de de los bienes adquiridos, considerando el uso y los beneficios económicos futuro.

**Nuevos pronunciamientos contables**

| <b><u>NIIF</u></b>                 | <b><u>Título</u></b>   | <b><u>Efectiva a partir</u></b> |
|------------------------------------|--|---------------------------------|
| Enmienda NIIF 5                    | Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes  | Enero 1, 2016                   |
| Enmienda NIIF 7                    | Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a Estados Financieros condensados interinos | Enero 1, 2016                   |
| Enmienda NIIF 10 y NIC 28          | Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture  | Enero 1, 2016                   |
| Enmienda NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 | Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación  | Enero 1, 2016                   |
| Enmienda NIIF 11                   | Acuerdos conjuntos-Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas  | Enero 1, 2016                   |
| Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38     | Propiedad, planta y equipo y Activos Intangibles – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización                                       | Enero 1, 2016                   |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

|                                |   |               |
|--------------------------------|---|---------------|
| Enmiendas a la NIC 16 y NIC 41 | Propiedad, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras             |               |
| Enmienda NIC 27                | Estados financieros separados – Método de la participación                | Enero 1, 2016 |
| Enmiendas a la NIC 19          | Beneficios a empleados  |               |
| Enmiendas a la NIC 34          | Reporte financiero interino   | Enero 1, 2016 |
| Enmiendas a la NIC 1           | Iniciativa de revelación  | Enero 1, 2016 |
| NIIF 14                        | Cuentas de diferimientos de actividades reguladas                         | Enero 1, 2016 |
| NIIF 15                        | Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes | Enero 1, 2018 |
| NIIF 9                         | Instrumentos financieros  | Enero 1, 2018 |

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Este rubro está compuesto de la siguiente manera:

|   | <b>DI CIEMBRE 31</b>       |                          |
|---|----------------------------|--------------------------|
| <b>CUENTA</b>                             | <b>2016</b>                | <b>2015</b>              |
| <b>Efectivo y Equivalente de efectivo</b> |                            |                          |
| Caja Chica                                | 1,320.08                   | 1,320.08                 |
| Cheques en Tránsito                       | -                          | 17,423.32                |
| <b>Bancos Locales</b>                     |                            |                          |
| Banco del Pichincha                       | 205,671.32                 | 46,760.77                |
| Produbanco Dólares                        | 357,980.60                 | 202,434.28               |
| Banco Internacional                       | 100,213.00                 | 23,948.00                |
| Produbanco Euros                          |                            |                          |
| <b>Bancos del Exterior</b>                |                            |                          |
| EFG Bank Internacional                    | 447,506.16                 | 63,688.22                |
| Citibank Miami                            | -                          | 383,867.94               |
| <b>Total</b>                              | <b><u>1,112,691.16</u></b> | <b><u>739,442.61</u></b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

Este año la cuenta en el Citibank Miami fue cerrada, debido a estructuras internas propias del banco, el valor de esta cuenta fue transferida a la cuenta del EFG Bank Internacional.

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

|                                       | <b>DICIEMBRE 31</b> |                     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>CUENTA</b>                         | <b>2016</b>         | <b>2015</b>         |
| <b>Cuentas por cobrar Comerciales</b> |                     |                     |
| Cientes Locales                       | 1,789,290.82        | 1,909,330.03        |
| Cientes del Exterior                  | 54,739.92           | 206,855.84          |
| Compañías Relacionadas                | 669,667.35          | 484,840.76          |
| Provisión para incobrables            | (20,436.80)         | (20,993.61)         |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>2,493,261.29</b> | <b>2,580,033.02</b> |
| Cuentas por cobrar Empleados          | 56,669.92           | 61,156.60           |
| Cuentas por Cobrar Terceros           | 22,539.39           | 82,904.70           |
| <b>Total</b>                          | <b>2,572,470.60</b> | <b>2,724,094.32</b> |

Los plazos de vencimientos de las cuentas por cobrar se extienden hasta 100 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía maneja su cartera de cuentas por cobrar con clientes, cadenas y distribuidores más importantes y reconocidos en el mercado nacional tales como: Fybeca, Sana Sana, Supermaxi, Mi Comisariato, Difare, Disfor, Farmaenlace, Sumelab, Dailywork, entre otros y estima que el saldo de la provisión cuentas incobrables es suficiente para cubrir eventualmente pérdidas en la recuperación de posibles incobrables.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

|                            | <b>DICIEMBRE 31</b> |                  |
|----------------------------|---------------------|------------------|
|                            | <b>2016</b>         | <b>2015</b>      |
| Saldo al inicio del año    | 20,993.61           | 18,158.33        |
| Bajas                      | (556.81)            | (4,587.67)       |
| Estimaciones               | -                   | 7,422.95         |
| <b>Saldo al fin de año</b> | <b>20,436.80</b>    | <b>20,993.61</b> |

La política de la compañía es mantener en la cuenta provisión para cuentas incobrables únicamente el 1% de la cartera corriente, para el este año la compañía no realizó ninguna provisión.

Clasificación de cuentas por cobrar por vencimiento:

|                                       | <b>Diciembre 31,</b> |             |
|---------------------------------------|----------------------|-------------|
|                                       | <b>2016</b>          | <b>2015</b> |
| <b>Clasificación por vencimiento:</b> |                      |             |
| Hasta 30 días                         | 769,429.63           | 917,858.20  |
| Más de 30 días                        | 723,219.17           | 807,849.47  |
| Más de 60 días                        | 567,113.32           | 503,072.40  |
| Más de 90 días                        | 373,811.67           | 140,062.59  |
| Más de 100 días **                    | 48,816.20            | 202,149.68  |
| Más de 360 días **                    | 31,308.10            | 30,034.29   |

\*\* Estos rubros representan cuentas comerciales con atraso en su recuperación, pero no deterioradas al 31 de diciembre del 2016.

**COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las operaciones entre la Compañía y sus relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

**Saldos y transacciones con compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

|  | <b>DICIEMBRE 31</b>      |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>CUENTA</b>                                    | <b>2016</b>              | <b>2015</b>              |
| <b>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</b> |                          |                          |
| Cientes Locales                                  |                          |                          |
| Dailywork Cia. Ltda.                             | 603,351.14               | 426,196.52               |
| Cientes del Exterior                             |                          |                          |
| Lamosan Colombia SAS                             | 66,316.21                | 58,644.24                |
| <b>Subtotal</b>                                  | <b><u>669,667.35</u></b> | <b><u>484,840.76</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

|   | <b>DICIEMBRE 31</b>      |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>CUENTA</b>                                   | <b>2016</b>              | <b>2015</b>              |
| <b>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</b> |                          |                          |
| <b>Locales</b>                                  |                          |                          |
| Coteciad Cia. Ltda.                             | 521,845.20               | 561,760.00               |
| Totalchemie Cia. Ltda.                          | 14,349.99                | 9,869.53                 |
| Dr. Antonio Moral                               | 178,600.00               | 171,400.00               |
| <b>Subtotal</b>                                 | <b><u>714,795.19</u></b> | <b><u>743,029.53</u></b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionados

**Año 2016**

| <b>COMPAÑÍA</b>        | <b>VENTAS</b>       | <b>PRÉSTAMOS</b> | <b>COMPRAS</b>    | <b>TOTAL</b>        |
|------------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Dailywork Cia. Ltda.   | 2,416,129.00        |                  |                   | 2,416,129.00        |
| Lamosan Colombia       | 37,315.32           |                  |                   | 37,315.32           |
| Coteciad Cia. Ltda.    |                     |                  | 605,000.00        | 605,000.00          |
| Totalchemie Cia. Ltda. |                     |                  | 19,877.05         | 19,877.05           |
| Dr. Antonio Moral      |                     | 7,200.00         |                   | 7,200.00            |
| <b>Total año 2016</b>  | <b>2,453,444.32</b> | <b>7,200.00</b>  | <b>624,877.05</b> | <b>3,085,521.37</b> |

**Año 2015**

| <b>COMPAÑÍA</b>        | <b>VENTAS</b>       | <b>PRESTAMOS</b> | <b>COMPRAS</b>    | <b>TOTAL</b>        |
|------------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Dailywork Cia. Ltda.   | 2,395,949.06        |                  |                   | 2,395,949.06        |
| Lamosan Colombia       | 44,999.44           |                  |                   | 44,999.44           |
| Coteciad Cia. Ltda.    |                     |                  | 660,000.00        | 660,000.00          |
| Totalchemie Cia. Ltda. |                     |                  | 19,877.05         | 19,877.05           |
| Dr. Antonio Moral      |                     | 7,200.00         |                   | 7,200.00            |
| <b>Total año 2016</b>  | <b>2,440,948.50</b> | <b>7,200.00</b>  | <b>679,877.05</b> | <b>3,128,025.55</b> |

**Remuneraciones y compensaciones recibidas por el personal clave de la gerencia**

La gerencia clave de la compañía incluye la Gerencia General, Presidencia, Directores y Gerentes. Durante los años 2016 y 2015 los importes reconocidos como remuneraciones fijas, variables, beneficios sociales, compensación a ejecutivos y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, fueron de US \$ 1.485.769,71 y US. \$ 1.477.072,47 respectivamente.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                                  | <b>DI CIEMBRE 31</b>       |                            |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CUENTA</b>                    | <b>2016</b>                | <b>2015</b>                |
| <b>I NVENTARIOS</b>              |                            |                            |
| Producto Terminado               | 1,154,527.46               | 1,088,636.07               |
| Productos en Proceso             | 13,271.37                  | 65,173.09                  |
| Materias Primas                  | 2,117,705.93               | 2,327,251.96               |
| Importaciones en Transito        | 1,052.40                   | 24,322.25                  |
| Estimaciones por Desvalorización | (24,688.86)                | (24,688.86)                |
| <b>Total</b>                     | <b><u>3,261,868.30</u></b> | <b><u>3,480,694.51</u></b> |

La estimación por desvalorización de inventarios es constituida por la aplicación de NIC 2, si corresponde US. \$ 3.525,06 a productos terminado y US. \$ 21.163,80 materias primas.

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un detalle de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

|                         | <b>DI CIEMBRE 31</b>       |                          |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>CUENTA</b>           | <b>2016</b>                | <b>2015</b>              |
| <b>NO DEPRECIABLE</b>   |                            |                          |
| <b>TERRENOS</b>         |                            |                          |
| Terreno                 | 1,032,930.20               | 960,430.20               |
| Construcciones en curso | -                          | 19,131.96                |
| <b>Subtotal</b>         | <b><u>1,032,930.20</u></b> | <b><u>979,562.16</u></b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

**DEPRECIABLE**

|                          |                            |                            |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Edificios                | 2,171,403.30               | 1,993,903.30               |
| Instalaciones            | 549,431.24                 | 462,436.37                 |
| Maquinaria de Producción | 458,651.98                 | 446,723.91                 |
| Equipo de Producción     | 1,508,919.64               | 1,500,643.24               |
| Muebles y enseres        | 197,757.46                 | 194,644.18                 |
| Vehículos                | 888,982.28                 | 898,629.60                 |
| Equipo de Computo        | 100,568.56                 | 97,376.31                  |
| Depreciación Acumulada   | <u>(2,251,694.73)</u>      | <u>(1,904,870.79)</u>      |
| <b>Subtotal</b>          | <b>3,624,019.73</b>        | <b>3,689,486.12</b>        |
| <b>Total</b>             | <b><u>4,656,949.93</u></b> | <b><u>4,669,048.28</u></b> |

La compañía en este año adquirió una propiedad aledaña a la Planta Industrial, la misma consta de 1.184,82 de terreno y 608,71 de construcción.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron:

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

|   | Saldo al<br>31-dic.-15 | Reclasifi-<br>caciones | Adiciones         | Bajas             | Deterioro   | Saldo al<br>31-dic.-16 | Porcentajes  |
|---|------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------|------------------------|--------------|
| <b>ACTIVO NO DEPRECIABLE</b>                            |                        |                        |                   |                   |             |                        |              |
| Terrenos  | 960,430.20             | 0.00                   | 72,500.00 (*)     | 0.00              | 0.00        | 1,032,930.20           |              |
| Construcciones en Curso                                 | 19,131.96              | 62,470.33 (**)         | 43,338.37         | 0.00              | 0.00        | 0.00                   |              |
| <b>TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE</b>                      | <b>979,562.16</b>      | <b>62,470.33</b>       | <b>115,838.37</b> | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b> | <b>1,032,930.20</b>    |              |
| <b>ACTIVO DEPRECIABLE</b>                               |                        |                        |                   |                   |             |                        |              |
| Edificios   | 1,993,903.30           | 0.00                   | 177,500.00 (*)    | 0.00              | 0.00        | 2,171,403.30           | 1.44 / 3.03% |
| Instalaciones   | 462,436.37             | 0.00                   | 86,994.87         | 0.00              | 0.00        | 549,431.24             | 0.1          |
| Maquinaria de producción                                | 446,723.91             | 0.00                   | 11,928.07         | 0.00              | 0.00        | 458,651.98             | 0.1          |
| Equipos de producción                                   | 1,500,643.24           | 0.00                   | 8,276.40          | 0.00              | 0.00        | 1,508,919.64           | 0.1          |
| Muebles y enseres                                       | 194,644.18             | 0.00                   | 3,113.28          | 0.00              | 0.00        | 197,757.46             | 0.1          |
| Vehículos   | 898,629.60             | 0.00                   | 92,990.00         | 102,637.32 (***)  | 0.00        | 888,982.28             | 0.2          |
| Equipo de cómputo y Software                            | 97,376.31              | 0.00                   | 3,192.25          | 0.00              | 0.00        | 100,568.56             | 0.33         |
| <b>TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b> | <b>5,594,356.91</b>    | <b>0.00</b>            | <b>383,994.87</b> | <b>102,637.32</b> | <b>0.00</b> | <b>5,875,714.46</b>    |              |
| Edificios   | -136,029.10            | 0.00                   | -73,729.40        | 0.00              | 0.00        | -209,758.50            |              |
| Instalaciones   | -189,099.15            | 0.00                   | -50,888.22        | 0.00              | 0.00        | -239,987.37            |              |
| Maquinaria de producción                                | -211,619.91            | 0.00                   | -43,078.96        | 0.00              | 0.00        | -254,698.87            |              |
| Equipos de producción                                   | -687,815.68            | 0.00                   | -126,677.44       | 0.00              | 0.00        | -814,493.12            |              |
| Muebles y enseres                                       | -114,412.33            | 0.00                   | -15,445.19        | 0.00              | 0.00        | -129,857.52            |              |
| Vehículos   | -483,297.14            | 0.00                   | -130,714.42       | 102,635.32 (***)  | 0.00        | -511,376.24            |              |
| Equipo de cómputo y Software                            | -82,597.48             | 0.00                   | -8,925.63         | 0.00              | 0.00        | -91,523.11             |              |
| <b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>                     | <b>-1,904,870.79</b>   | <b>0.00</b>            | <b>449,459.26</b> | <b>102,635.32</b> | <b>0.00</b> | <b>-2,251,694.73</b>   |              |
| <b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>                        | <b>4,669,048.28</b>    | <b>62,470.33</b>       | <b>50,373.98</b>  | <b>205,272.64</b> | <b>0.00</b> | <b>4,656,949.93</b>    |              |

(\*) El rubro corresponde a la compra del inmueble ubicado en Pusuqui calle Camino a la Luna

(\*\*) Este rubro corresponde a la construcción del área de pastas la misma que fue reclasificada a instalaciones

(\*\*\*) Este valor corresponde a la baja por venta de tres vehículos de propiedad de la compañía

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

**8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

|  | <b>DICIEMBRE 31</b>        |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>CUENTA</b>                                | <b>2016</b>                | <b>2015</b>                |
| <b>Proveedores y Otras Cuentas por Pagar</b> |                            |                            |
| Proveedores Locales **                       | 1,017,743.50               | 1,081,908.36               |
| Proveedores Exterior                         | 163,803.52                 | 556,889.28                 |
| <b>Total</b>                                 | <u><u>1,181,547.02</u></u> | <u><u>1,638,797.64</u></u> |

\*\* Corresponde a proveedores de materias primas, seguros, arriendo, honorarios, que la Compañía incurre en el giro normal del negocio.

**9. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Detalle del Pasivo por impuesto corriente:

|                                      | <b>DICIEMBRE 31</b>      |                          |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>CUENTA</b>                        | <b>2016</b>              | <b>2015</b>              |
| <b>Pasivo por Impuesto Corriente</b> |                          |                          |
| Impuesto al Valor Agregado IVA       | 28,311.04                | -                        |
| Retenciones en la Fuente             | 5,468.91                 | 6,102.85                 |
| Retenciones del IVA                  | 11,686.03                | 15,522.52                |
| Retenciones Impuesto Empleados       | 48,862.40                | 34,877.40                |
| Impuesto a la Renta                  | 228,463.07               | 242,155.07               |
| <b>Total</b>                         | <u><u>322,791.45</u></u> | <u><u>298,657.84</u></u> |

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta desde el año 2014 es 22% y el 12% para las utilidades destinadas a la reinversión, para el 2016 los porcentajes se mantienen.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

A continuación, un detalle de las obligaciones corrientes con instituciones bancarias:

| <b>CUENTA</b>                                     | <b>DICIEMBRE 31</b> |                   |
|---|---------------------|-------------------|
|   | <b>2016</b>         | <b>2015</b>       |
| <b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b> |                     |                   |
| Produbanco C. Prendario *                         | 120,923.20          | 139,051.87        |
| Produbanco C. Hipotecario **                      | 375,195.49          | 240,656.07        |
| <b>Total</b>                                      | <b>496,118.69</b>   | <b>379,707.94</b> |

\* Corresponden a la cuenta por pagar corriente, de los préstamos que mantiene la compañía con el Produbanco, sobre prendas de vehículos, a una tasa de interés del 11,23% anual reajutable y el plazo es de 36 meses.

\*\* Corresponde a la cuenta por pagar corriente, de la Hipoteca que mantiene la compañía desde el 14 de octubre del 2014, a un plazo de 48 meses, vence el 24 de septiembre del 2018, a una tasa al 9,86% anual reajutable.

**11. PROVISIONES PARA OTROS PASIVOS**

Un detalle de los rubros que componen esta cuenta:

| <b>CUENTA</b>                           | <b>DICIEMBRE 31</b> |                   |
|---|---------------------|-------------------|
|   | <b>2016</b>         | <b>2015</b>       |
| <b>Provisiones para Otros Pasivos</b>   |                     |                   |
| Beneficios Sociales por Pagar Empleados | 114,428.63          | 58,141.69         |
| Aportes, Préstamos y Retenciones IESS   | 105,071.40          | 87,850.29         |
| 15% Participación Trabajadores          | 143,387.90          | 175,589.10        |
| <b>Total</b>                            | <b>362,887.93</b>   | <b>321,581.08</b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

Un detalle de obligaciones a largo plazo es como sigue:

| <b>CUENTA</b>                                     | <b>DICIEMBRE 31</b>      |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>2016</b>              | <b>2015</b>              |
| <b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b> |                          |                          |
| Produbanco C. Prendario *                         | 39,594.60                | 104,854.58               |
| Produbanco C. Hipotecario **                      | 462,034.97               | 504,195.52               |
| <b>Total</b>                                      | <b><u>501,629.57</u></b> | <b><u>609,050.10</u></b> |

\* Corresponden a la cuenta por pagar a largo plazo, de los préstamos que mantiene la compañía con el Produbanco, sobre prendas de vehículos, a una tasa de interés del 11,23% anual reajutable y el plazo es de 36 meses.

\*\* Corresponde a la cuenta por pagar a largo plazo, de la Hipoteca que mantiene la compañía desde el 14 de octubre del 2014, a un plazo de 48 meses, vence el 24 de septiembre del 2018, a una tasa al 9,86% anual reajutable.

**13. OBLIGACIONES POR PRESTACIÓN POR JUBILACIÓN**

A continuación, un detalle de la cuenta:

| <b>CUENTA</b>                                   | <b>DICIEMBRE 31</b>        |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
|   | <b>2016</b>                | <b>2015</b>                |
| <b>Obligaciones por Prestaciones Patronales</b> |                            |                            |
| <b>Jubilación e Indemnizaciones</b>             |                            |                            |
| Provisión Jubilación Patronal                   | 1,050,725.17               | 947,488.28                 |
| Provisión Indemnizaciones Laborales             | 375,943.28                 | 359,763.33                 |
| <b>Total</b>                                    | <b><u>1,426,668.45</u></b> | <b><u>1,307,251.61</u></b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

La provisión Jubilación Patronal se encuentra de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La provisión de Jubilación Patronal e Indemnizaciones, se realizó de acuerdo al informe actuarial realizado en diciembre del 2016 a una tasa de descuento de 7.46%, y una tasa de incremento salarial de 3% y conforme a la disposición del organismo de control que aclaró que "es razonable estimar la tasa de descuento en los parámetros de los valores negociados en las bolsas de valores del Ecuador, 7% al 10% y no al % de los bonos corporativos de EEUU".

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

El rubro de otras cuentas por Pagar Relacionados, se compone de la siguiente manera:

|  | <b>DICIEMBRE 31</b> |                   |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>CUENTA</b>                              | <b>2016</b>         | <b>2015</b>       |
| <b>Otras cuentas por Pagar Relacionada</b> |                     |                   |
| Préstamos Socios *                         | 178,600.00          | 171,400.00        |
| Aportes compra Vehículos **                | 180,058.66          | 145,821.92        |
| <b>Total</b>                               | <b>358,658.66</b>   | <b>317,221.92</b> |

\* Corresponde al préstamo que mantiene **LAMOSAN CÍA LTDA.**, con los socios. Existe convenio de préstamo a largo plazo y devenga interés a una tasa de 4.50%.

\*\* Corresponde a los aportes de los empleados por concepto de cuotas de ingreso para la compra de vehículos que se mantiene mediante contrato de plan auto (Produbanco) con opción de compra entre **LAMOSAN CÍA LTDA.** y el empleado.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue de US. \$ 3,241,000 y US. \$ 3,141,000 respectivamente.

Con fecha 10 de noviembre del 2016, se efectúa la Escritura Pública de Aumento de capital y reforma del estatuto social de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, mediante la cual se incrementa en US. \$ 100,000.00 el capital de la Compañía, el mismo quedaría conformado de la siguiente manera:

| Nombre del socio              | Capital anterior 2015 | Incremento 2016   | Total Participaciones | Nuevo Capital Suscrito y Pagado US. \$ |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|--|
| Antonio Andrés Moral Sánchez  | 785,250.00            | 25,000.00         | 810,250.00            | 810,250.00                             |
| Camilo Eduardo Moral Sánchez  | 785,250.00            | 25,000.00         | 810,250.00            | 810,250.00                             |
| Rodolfo Alfonso Moral Sánchez | 785,250.00            | 25,000.00         | 810,250.00            | 810,250.00                             |
| Santiago Anibal Moran Sánchez | 785,250.00            | 25,000.00         | 810,250.00            | 810,250.00                             |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>3,141,000.00</b>   | <b>100,000.00</b> | <b>3,241,000.00</b>   | <b>3,241,000.00</b>                    |

**16. RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. Hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, hasta el año 2016, ha acumulado un valor por esta reserva de US. 287.956,20.

Un detalle que conforman las cuentas de reservas:

| CUENTA                | DICIEMBRE 31      |                   |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
|                       | 2016              | 2015              |
| <b>Otras Reservas</b> |                   |                   |
| Reserva Legal         | 287,956.20        | 258,752.78        |
| Reservas Facultativas | 961.71            | 961.71            |
| <b>Total</b>          | <b>288,917.91</b> | <b>259,714.49</b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

**16. a OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

En el informe actuarial al 31 de diciembre del 2016 se observa una ganancia actuarial, de \$ 14.997,15; este valor se obtiene de la diferencia entre lo presupuestado y el valor real, debido a los cambios en los parámetros demográficos y salariales.

**17. SUPERÁVIT**

La compañía de acuerdo a la política establecida, el re avalúo de terrenos y edificios se realizará cada tres años, por lo que el próximo re avalúo será en el año 2018.

Un detalle de la cuenta Superávit es como sigue:

|                                 | <b>DI CIEMBRE 31</b>       |                            |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CUENTA</b>                   | <b>2016</b>                | <b>2015</b>                |
| <b>Superávit</b>                |                            |                            |
| Superávit Revaluación Terrenos  | 494,135.00                 | 494,135.00                 |
| Superávit Revaluación Edificios | 592,971.33                 | 592,971.33                 |
| <b>Total</b>                    | <b><u>1,087,106.33</u></b> | <b><u>1,087,106.33</u></b> |

**18. INGRESOS ORDINARIOS**

Un detalle es como sigue:

|                                      | <b>DI CIEMBRE 31</b>        |                             |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                      | <b>2016</b>                 | <b>2015</b>                 |
| Venta Producto Fabricado Cía. 12%    | 4,164,926.65                | 4,179,465.36                |
| Venta Producto Fabricado Cía. 0%     | 8,638,048.31                | 8,953,851.76                |
| Venta Producto Fabricado Cía. Expor. | 1,008,547.52                | 1,013,484.35                |
| Devoluciones Productos Fabr. 12% IVA | (69,169.23)                 | (156,602.83)                |
| Devoluciones Productos Fabr. 0% IVA  | (733,561.39)                | (544,686.48)                |
| Devoluciones Productos Fabr. Export. | (87,864.39)                 | (216,146.45)                |
| <b>Total</b>                         | <b><u>12,920,927.47</u></b> | <b><u>13,229,365.71</u></b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

**19. COSTO DE VENTAS**

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

|                                      | <b>DICIEMBRE 31</b>        |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                      | <b>2016</b>                | <b>2015</b>                |
| Costo de Venta Producto Terminado    | 6,257,483.40               | 6,521,997.97               |
| Mano de Obra Directa                 | 641,193.01                 | 653,262.61                 |
| Mano de Obra Indirecta               | 899,997.43                 | 976,677.92                 |
| Gastos Depreciación de Activos Fijos | 241,234.71                 | 223,531.78                 |
| Gastos Generales de Fabricación      | 1,107,471.11               | 1,271,943.40               |
| Compensación de Costos Industriales  | <u>(2,889,896.26) (*)</u>  | <u>(3,125,415.71)</u>      |
| <b>Total</b>                         | <b><u>6,257,483.40</u></b> | <b><u>6,521,997.97</u></b> |

(\*) Esta cuenta es una cuenta transitoria que corresponde a la suma de los costos de producción, que nos sirve para calcular el costo de producto terminado, pero para no duplicar los registros y tener bien identificadas las cuentas, la utilizamos como una cuenta transitoria.

**20. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTAS**

Un detalle es como sigue:

|                                    | <b>DICIEMBRE 31</b>        |                            |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                    | <b>2016</b>                | <b>2015</b>                |
| Sueldos                            | 412,175.99                 | 474,637.69                 |
| Comisiones                         | 454,861.87                 | 483,986.04                 |
| Beneficios Sociales                | 397,590.00                 | 403,096.93                 |
| Gastos movilizaciones              | 279,663.82                 | 316,092.29                 |
| Gastos publicidad, propaganda      | 488,138.59                 | 436,232.84                 |
| Fletes y transporte de mercaderías | 83,539.08                  | 107,626.84                 |
| Gastos generales en ventas         | <u>396,668.69</u>          | <u>316,232.42</u>          |
| <b>Total</b>                       | <b><u>2,512,638.04</u></b> | <b><u>2,537,905.05</u></b> |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

---

**21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un detalle de es como sigue:

|                                    | <b>DICIEMBRE 31</b>        |                            |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                    | <b>2016</b>                | <b>2015</b>                |
| Sueldos                            | 1,233,599.84               | 1,122,873.26               |
| Beneficios Sociales                | 813,903.25                 | 687,761.78                 |
| Honorarios                         | 128,652.56                 | 199,731.94                 |
| Arriendo                           | 40,686.43                  | 44,067.55                  |
| Gastos servicios                   | 48,427.67                  | 48,610.08                  |
| Gasto depreciación activos fijos   | 187,761.88                 | 219,051.85                 |
| Gastos generales de administración | 527,671.02                 | 487,912.81                 |
| <b>Total</b>                       | <b><u>2,980,702.65</u></b> | <b><u>2,810,009.27</u></b> |

**22. CONCILIACION TRIBUTARIA**

**a) Situación Fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha consecuentemente no existen glosas de fiscalización pendientes.

**b) Tasa de impuesto**

Para este período fiscal se calcula el impuesto a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

|                                      | <b>DICIEMBRE 31</b> |                     |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                      | <b>2016</b>         | <b>2015</b>         |
| Utilidad del Ejercicio               | 955,919.33          | 1,170,594.00        |
| (-) 15% Participación a trabajadores | (143,387.00)        | (175,589.10)        |
| Rentas Exentas                       | 0.00                | (19,256.44)         |
| Gastos no Deducibles                 | 316,846.14          | 167,522.50          |
| 15% P.T. Atribuibles a Rentas Exenta | 0.00                | 2,888.47            |
| <b>Utilidad Gravable</b>             | <b>1,129,378.47</b> | <b>1,146,159.43</b> |
| Base para no reinversión (22%)       | 929,377.57          | 1,046,159.43        |
| Impuesto                             | 204,463.07          | 230,155.07          |
| Base para reinversión (12%)          | 200,000.00          | 100,000.00          |
| Impuesto                             | 24,000.00           | 12,000.00           |
| <b>Impuesto a la Renta Causado</b>   | <b>228,463.07</b>   | <b>242,155.07</b>   |

### 23. GARANTÍAS

Un resumen de las garantías que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue.

- Garantías recibidas por Lamosan Cía. Ltda. de terceros:

| <b>Emisor</b> | <b>Descripción</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|---------------|--------------------|-------------|-------------|
|---------------|--------------------|-------------|-------------|

Lamosan no ha recibido garantías de terceros

- Garantías relevantes emitidas por Lamosan Cía. Ltda. a favor de terceros:

| <b>Emisor</b> | <b>Descripción</b>                  | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|---------------|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Produbanco    | Hipoteca Edificio Planta Industrial | 504,571.66  | 744,851.59  |
| Produbanco    | Préstamos Prendarios Vehículos      | 160,571.80  | 243,906.45  |

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

## **24. CONTINGENCIAS**

En respuesta a la carta de confirmación del asesor legal de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, Dr. Francisco Villacreses informa lo siguiente:

" En relación a la carta de 23 de febrero del 2017, suscrita por el Ing. Rodolfo Moral, Gerente General de LABORATORIO FARMACEUTICO LAMOSAN CIA. LTDA., en donde nos solicitó la entrega de información a ustedes, les informamos:

### 1.- Juicios

#### 1.1.- Juicio Especial No.- 17811-2013-6348

Actor: LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.

Demandado: MEDIVEZA MEDICINAS E INSUMOS CIA. LTDA., Presidente del Comité de propiedad Intelectual. Y Obtenciones Vegetales. Presidente del IEPI Procurador General del Estado

Recurso subjetivo: Impugnación del acto administrativo que aceptó el Recurso de apelación interpuesto por MEDIVEZA MEDICINAS E INSUMOS CIA. LTDA. y concedió el registro de la marca FISIOLIMP.

No existe mayor riesgo para LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA., porque el juicio no se refiere a la extinción de los derechos sobre una marca de esta compañía, sino se pretende impedir un registro de la marca FISIOLIMP de MEDIVEZA MEDICINAS E INSUMOS CIA. LTDA.

Autoridad Competente: Tribunal Contencioso Administrativo de la ciudad de Quito MEDIVASA MEDICINAS E INSUMOS CIA. LTDA.

Estado: Pendiente la apertura del periodo de prueba

Porcentaje de resolución a favor: 65%

#### 1.2.- Proceso Especial Sanitario No.- ARCOSA-CZ9-2016-013

Actor: Agencia Nacional de Regulación Control y Vigilancia Sanitaria Coordinación Zonal 9

Demandado: LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CIA. LTDA.

Objeto: El ARCOSA inició un proceso especial sanitario, porque al analizar el producto PROTHELMINT, no cumpliría los parámetros del Registro Sanitario.

Estado: Pendiente la realización del análisis del producto por parte del ARCOSA.

En este caso existe el riesgo de sanciones a LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CIA. LTDA., con la clausura temporal (3 días) del Establecimiento y una multa de US\$ 4.000.

Porcentaje de resolución a favor: 60%

**LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

1.3.- Proceso de investigación de la Superintendencia de Control de Poder de Mercado(SCPM)

Actor: Superintendencia de Control de Poder de Mercado

Investigado: LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CIA. LTDA.

Objeto: La SCPM inició un proceso de investigación a alrededor de 53 Laboratorios Farmacéuticos, incluyendo LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CIA. LTDA., debido a la no incorporación de la frase MEDICAMENTO GENERICO, en el producto identificado por la marca LAMOCOX

Estado: Respuesta de LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CIA. LTDA., enviada a la SCPM.

Si bien existen elevadas multas que van del 7% al 12% de la facturación a anual de una compañía, se debe considerar que el motivo de la investigación es ilegítimo y además es posible solicitar a la SCPM durante el proceso de investigación, la aceptación del cese de la supuesta infracción, con lo cual, no se aplican las multas.

Porcentaje de resolución a favor: 90%

2.- Cobros a cuenta

No existen cobros a cuenta que nuestra Firma esté gestionando.

3.- Juicio Terminados y/o Arreglos extra Judiciales

Informamos que no existen Juicios terminados ni arreglos extrajudiciales que nuestro Estudio Jurídico haya patrocinado al 31 de diciembre del 2016

## **25. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

## **26. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La Junta General de Socios de **LABORATORIO FARMACÉUTICO LAMOSAN CÍA. LTDA.**, mediante acta aprueba sus Estados Financieros para el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2016

Una vez aprobados los estados financieros, no se han detectado hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.